

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2006
Divisa: EUR

Fecha constitución
28/10/2003

NIF
G83788398
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Caixa Rural de Balears
Caja Rural Aragonesa y de los Pirineos
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Burgos
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Toledo
Caja Rural del Duero
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural del Sur
Caja Rural Intermediterránea
Caja Rural San Vicente de Vall de Uxo

Administrador Activos
Caixa Rural de Balears
Caja Rural Aragonesa y de los Pirineos
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Burgos
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Toledo
Caja Rural del Duero
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural del Sur
Caja Rural Intermediterránea
Caja Rural San Vicente de Vall de Uxo

Directores Emisión Bonos
Banco Cooperativo
Crédit Agricole Indosuez
DZ Bank
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Cooperativo
Crédit Agricole Indosuez
DZ Bank
Société Générale
Ahorro Corp. Financiera, S.V. S.A.
Banesto
Cajamadrid
Deixa
EBN Banco
InverCaixa
Natexis Banques Populaires

Garante Administrador
Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Cooperativo

Préstamo Gastos Iniciales
Caixa Rural de Balears
Caja Rural Aragonesa y de los Pirineos
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Burgos
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Toledo
Caja Rural del Duero
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural del Sur
Caja Rural Intermediterránea
Caja Rural San Vicente de Vall de Uxo

Préstamo Subordinado
Caixa Rural de Balears
Caja Rural Aragonesa y de los Pirineos
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Burgos
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Toledo
Caja Rural del Duero
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural del Sur
Caja Rural Intermediterránea
Caja Rural San Vicente de Vall de Uxo

Depositario Activos
Banco Cooperativo Español

Auditores Fondo
Ernst&Young

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0358284000	31/10/2003 5.668	51.191,21 290.151.778,28 51,19%	100.000,00 566.800.000,00	Variable Euribor 3M + 0,250% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	3,9240% 15/03/2007 502,19 Bruto 426,86 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/03/2007 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie A2 ES0358284018	31/10/2003 1.000	97.360,00 97.360,00,00 97,36%	100.000,00 100.000.000,00	Variable Tipo BEI + 0,000% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	3,6500% 15/03/2007 888,410000 Bruto 755,148500 Neto	15/09/2013 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/03/2007 Predeterminada	Aaa	Aaa
Serie B ES0358284026	31/10/2003 188	100.000,00 18.800.000,00 100,00%	100.000,00 18.800.000,00	Variable Euribor 3M + 0,650% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	5,1240% 15/03/2007 1.281,00 Bruto 1.088,85 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A2	A2
Serie C ES0358284034	31/10/2003 94	100.000,00 9.400.000,00 100,00%	100.000,00 9.400.000,00	Variable Euribor 3M + 1,450% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	4,3240% 15/03/2007 1.081,00 Bruto 918,85 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Baa3	Baa3
Total		415.711.778,28	695.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)									
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años	% TACP Mensual						
			0,00	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
			% TACP Anual equivalente						
			0,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Años Fecha	11,31 19/04/2018	6,94 07/12/2013	5,98 22/12/2012	5,21 16/03/2012	4,58 30/07/2011	4,11 06/02/2011	3,69 08/09/2010
	Amort. final	Años Fecha	17,22 15/03/2024	12,47 17/06/2019	11,21 15/03/2018	10,21 15/03/2017	9,21 15/03/2016	8,46 15/06/2015	7,71 15/09/2014
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	12,03 06/01/2019	7,78 10/10/2014	6,82 23/10/2013	6,00 29/12/2012	5,35 06/05/2012	4,83 27/10/2011	4,38 17/06/2011
	Amort. final	Años Fecha	26,47 15/06/2033	26,47 15/06/2033	26,47 15/06/2033	26,47 15/06/2033	26,47 15/06/2033	26,47 15/06/2033	26,47 15/06/2033
Serie A2	Con amortización opcional *	Años Fecha	3,78 12/10/2010	3,78 12/10/2010	3,78 12/10/2010	3,78 12/10/2010	3,66 28/08/2010	3,47 18/06/2010	3,27 08/04/2010
	Amort. final	Años Fecha	6,72 16/09/2013	6,72 16/09/2013	6,72 16/09/2013	6,72 16/09/2013	6,47 16/09/2013	6,21 17/06/2013	6,21 15/03/2013
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	3,78 12/10/2010	3,78 12/10/2010	3,78 12/10/2010	3,78 12/10/2010	3,66 28/08/2010	3,47 18/06/2010	3,27 08/04/2010
	Amort. final	Años Fecha	6,72 16/09/2013	6,72 16/09/2013	6,72 16/09/2013	6,72 16/09/2013	6,47 16/09/2013	6,21 17/06/2013	6,21 15/03/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Años Fecha	11,07 21/01/2018	7,28 09/04/2014	6,43 04/06/2013	5,75 28/09/2012	5,15 23/02/2012	4,68 02/09/2011	4,26 02/04/2011
	Amort. final	Años Fecha	17,22 15/03/2024	12,47 17/06/2019	11,21 15/03/2018	10,21 15/03/2017	9,21 15/03/2016	8,46 15/06/2015	7,71 15/09/2014
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	11,72 16/09/2018	8,04 12/01/2015	7,19 07/03/2014	6,47 17/06/2013	5,85 03/11/2012	5,33 27/04/2012	4,88 15/11/2011
	Amort. final	Años Fecha	26,47 15/06/2033	26,47 15/06/2033	26,47 15/06/2033	26,47 15/06/2033	26,47 15/06/2033	26,47 15/06/2033	26,47 15/06/2033
Serie C	Con amortización opcional *	Años Fecha	11,07 21/01/2018	7,28 09/04/2014	6,43 04/06/2013	5,75 28/09/2012	5,15 23/02/2012	4,68 02/09/2011	4,26 02/04/2011
	Amort. final	Años Fecha	17,22 15/03/2024	12,47 17/06/2019	11,21 15/03/2018	10,21 15/03/2017	9,21 15/03/2016	8,46 15/06/2015	7,71 15/09/2014
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	11,72 16/09/2018	8,04 12/01/2015	7,19 07/03/2014	6,47 17/06/2013	5,85 03/11/2012	5,33 27/04/2012	4,88 15/11/2011
	Amort. final	Años Fecha	26,47 15/06/2033	26,47 15/06/2033	26,47 15/06/2033	26,47 15/06/2033	26,47 15/06/2033	26,47 15/06/2033	26,47 15/06/2033

Ejercicio de Amortización anticipada opcional cuando el Saldo Vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del Saldo Vivo Inicial.
Hipótesis de fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)				
		Actual	A la emisión	
				% MC
Clase A	93,22%	387.511.778,28	10,63%	95,94%
Serie A1	69,80%	290.151.778,28		81,55%
Serie A2	23,42%	97.360.000,00		14,39%
Serie B	4,52%	18.800.000,00	6,11%	2,71%
Serie C	2,26%	9.400.000,00	3,85%	1,35%
Emisión de Bonos		415.711.778,28		695.000.000,00
Fondo de Reserva	3,85%	15.985.000,00	2,30%	15.985.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		19.461.399,54	3,614%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.326.514,46	
Ints. cobrados ptes de ingreso		555.169,64	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		801.500,00	4,674%
Préstamo Subordinado		15.985.000,00	4,674%

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2006
Divisa: EUR

Fecha constitución
28/10/2003

NIF

G83788398

Sociedad Gestora

Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos

Caixa Rural de Balears
Caja Rural Aragonesa y de los Pirineos
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Burgos
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Toledo
Caja Rural del Duero
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural del Sur
Caja Rural Intermediterránea
Caja Rural San Vicente de Vall de Uxo

Administrador Activos

Caixa Rural de Balears
Caja Rural Aragonesa y de los Pirineos
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Burgos
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Toledo
Caja Rural del Duero
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural del Sur
Caja Rural Intermediterránea
Caja Rural San Vicente de Vall de Uxo

Directores Emisión Bonos

Banco Cooperativo
Crédit Agricole Indosuez
DZ Bank
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos

Banco Cooperativo
Crédit Agricole Indosuez
DZ Bank
Société Générale
Ahorro Corp. Financiera, S.V. S.A.
Banesto
Cajamadrid
Devis
EBN Banco
InverCaixa
Natexis Banques Populaires

Garante Administrador

Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos

Banco Cooperativo

Mercado Negociación

AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

De 2 a 3 Meses
De 3 a 6 Meses
De 6 a 12 Meses
De 12 a 18 Meses
De 18 a 24 Meses
Más de 24 Años

Préstamo Gastos Iniciales

Caixa Rural de Balears
Caja Rural Aragonesa y de los Pirineos
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Burgos
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Toledo
Caja Rural del Duero
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural del Sur
Caja Rural Intermediterránea
Caja Rural San Vicente de Vall de Uxo

Préstamo Subordinado

Caixa Rural de Balears
Caja Rural Aragonesa y de los Pirineos
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Burgos
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Toledo
Caja Rural del Duero
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural del Sur
Caja Rural Intermediterránea
Caja Rural San Vicente de Vall de Uxo

Depositorio Activos

Banco Cooperativo Español

Auditores Fondo

Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	7.065	9.794
Principal		
Pendiente vencimiento	410.602.228,64	695.013.382,53
Medio	58.117,80	70.963,18
Mínimo	43,65	5.243,43
Máximo	270.604,64	295.064,76
Interés nominal		
Medio ponderado	4,24%	3,54%
Mínimo	3,01%	2,51%
Máximo	7,00%	9,50%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	211	248
Mínimo	20/01/2007	15/08/2005
Máximo	31/03/2033	31/03/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,13%	1,23%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	89,49%	88,34%
M. Hipotecario Bancos	0,05%	0,07%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	5,79%	6,72%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,53%	3,59%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,01%	0,02%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,09%	1,01%	0,93%	1,03%	0,97%
Tasa anual equivalente	12,35%	11,45%	10,62%	11,71%	11,08%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,48	7,46	0,07	8,77
10,01 - 20%	2,83	15,93	0,93	16,47
20,01 - 30%	6,62	25,54	3,30	25,76
30,01 - 40%	11,26	35,16	6,14	35,47
40,01 - 50%	16,21	45,53	10,24	45,31
50,01 - 60%	20,80	55,04	15,89	55,30
60,01 - 70%	24,41	65,17	20,98	65,19
70,01 - 80%	14,78	72,89	35,23	75,70
80,01 - 90%	2,36	84,03	5,28	84,19
90,01 - 100%	0,25	90,97	1,93	94,23
Medio ponderado	53,86		63,24	
Mínimo	0,06		4,32	
Máximo	92,30		98,98	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,71%	15,28%
Aragón	13,18%	12,80%
Asturias		0,01%
Canarias	3,25%	3,43%
Cantabria	0,58%	0,51%
Castilla y León	9,33%	8,52%
Castilla-La Mancha	3,96%	3,48%
Cataluña	7,30%	8,33%
Ceuta	0,03%	0,04%
Comunidad Valenciana	12,37%	13,85%
Extremadura	0,04%	0,03%
Galicia	0,02%	0,02%
Islas Baleares	2,61%	3,14%
La Rioja	2,93%	2,67%
Madrid	8,97%	7,77%
Melilla	0,01%	0,02%
Murcia	7,62%	8,55%
Navarra	7,64%	6,77%
País Vasco	5,45%	4,77%

Morosidad actual											
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	%				%		
Hasta 1 Mes	254	54.445,05	31.930,19	0,00	86.375,24	36,94	13.984.599,93	14.070.975,17	71,87	48,91	
De 1 a 2 Meses	45	21.426,16	14.677,27	0,00	36.103,43	15,44	2.569.680,47	2.605.783,90	13,31	51,33	
De 2 a 3 Meses	20	13.409,30	12.011,29	0,00	25.420,59	10,87	1.431.119,17	1.456.539,76	7,44	58,80	
De 3 a 6 Meses	7	6.384,45	6.677,17	0,00	13.061,62	5,59	486.208,56	499.270,18	2,55	68,88	
De 6 a 12 Meses	8	14.130,98	11.603,55	0,00	25.734,53	11,01	445.370,67	471.105,20	2,41	54,22	
De 12 a 18 Meses	5	9.229,31	11.148,76	0,00	20.378,07	8,71	236.655,73	257.033,80	1,31	57,02	
De 18 a 24 Meses	2	3.766,79	4.421,80	0,00	8.188,59	3,50	62.708,40	70.896,99	0,36	62,76	
Más de 24 Años	1	7.104,96	11.472,02	0,00	18.576,98	7,94	129.236,52	147.813,50	0,75	97,33	
Total	342	129.897,00	103.942,05	0,00	233.839,05		19.345.579,45	19.579.418,50		50,68	

Información adicional